



**PENGARUH *DEBT COVENANT*, *BONUS PLAN*,
POLITICAL COST, RISIKO LITIGASI DAN *GROWTH
OPPORTUNITY* TERHADAP KONSERVATISME
AKUNTANSI
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2017)**

Skripsi ini diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan jenjang pendidikan Strata satu (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.

Diajukan Oleh :

DELLA APRILIA

NIM. 2014-12-185

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
TAHUN 2019**

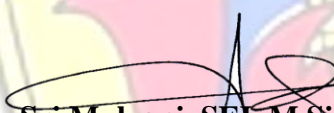
**PENGARUH *DEBT COVENANT*, *BONUS PLAN*, *POLITICAL COST*,
RISIKO LITIGASI DAN *GROWTH OPPORTUNITY* TERHADAP
KONSERVATISME AKUNTANSI (Studi Empiris Studi Empiris pada
Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun
2010-2017).**

Skripsi ini diajukan untuk dipertahankan dihadapan Tim Penguji Ujian Skripsi
Program S1 Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.

Kudus,

Mengetahui,
Ketua Program Studi Akuntansi

Pembimbing I

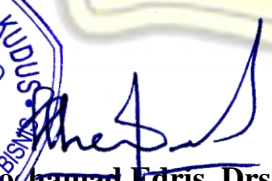

Sri Mulvani, SEI, M.Si
NIDN. 0611018202



Dr. Dra. Pomny Harsanti, M.Si, Akt
NIDN. 0622026301

Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Pembimbing II




Dr. H. Mo. Hamad Edris, Drs, MM
NIDN. 0618066201


Nita Andriyani B, SE. M.Si. Akt
NIDN. 06141085

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

“Hai orang-orang beriman Allah tidak akan membebani seseorang melebihi batas kemampuannya”.

(QS Al-Baqarah : 286)

“Tiada kesuksesan yang dapat diraih tanpa adanya usaha, kerja keras, dan do’a, maka sesungguhnya bersama kesulitan pasti ada kemudahan”.

(QS Al Insyirah 5-6)

“Barang siapa yang menunjukkan kepada kebaikan, maka ia akan mendapatkan pahala seperti pahala orang yang melakukan kabaikan tersebut”.

(H.R. Muslim)

Skripsi Ini Ku Persembahkan Untuk:

1. Kedua Orang Tuaku, Bapak Sukrisnadi dan Ibu Raekas Fefy Junaeni yang selalu memberikan doa, semangat dan dukungan dengan sepenuh hati.
2. Adekku yang tersayang, Iva Navita.
3. Teman-teman seperjuangan angkatan tahun 2014.

HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI

**PENGARUH *DEBT COVENANT*, *BONUS PLAN*, *POLITICAL COST*,
RISIKO LITIGASI DAN *GROWTH OPPORTUNITY* TERHADAP
KONSERVATISME AKUNTANSI
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2010-2017)**

Oleh:


Della Aprilia

NIM. 2014-12-185

Telah dipertahankan di hadapan Dewan Penguji pada hari Rabu, tanggal 27
Februari 2019 dan telah dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima.

SUSUNAN DEWAN PENGUJI

Ketua


Dr. Dra. Ponnv Harsanti, M.Si, Akt

NIDN. 0622026301

Sekretaris


Zuliyati, SE, M.Si, Ak

NIDN. 0603037801

Anggota

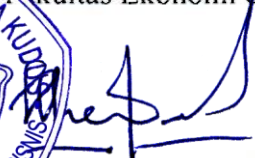

Dennyca HN, SE, M.Si

NIDN. 0631127402

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis




Dr. H. Moحامad Edris, Drs. MM

NIDN. 0618066201

SURAT KEASLIAN SKRIPSI

**PENGARUH *DEBT COVENANT*, *BONUS PLAN*, *POLITICAL COST*,
RISIKO LITIGASI DAN *GROWTH OPPORTUNITY* TERHADAP
KONSERVATISME AKUNTANSI (Studi Empiris Studi Empiris pada
Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun
2010-2017).**

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul: **“PENGARUH *DEBT COVENANT*, *BONUS PLAN*, *POLITICAL COST*, RISIKO LITIGASI DAN *GROWTH OPPORTUNITY* TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI (Studi Empiris Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2017)”** adalah hasil tulis saya sendiri, tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar keserjanaan disuatu Perguruan Tinggi dan sepanjang sepengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang tertulis diacu dalam naskah ini danj disebutkan dalam daftar pustaka.

Kudus, 2 Februari 2019

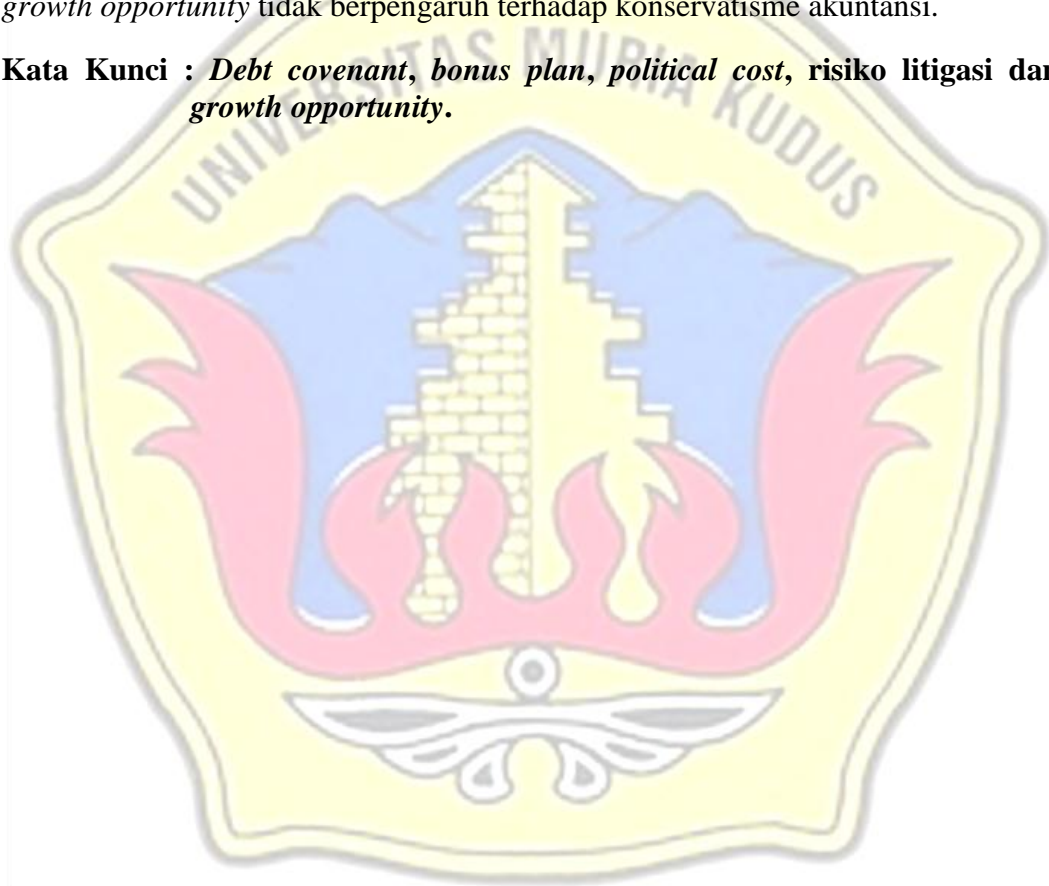
Yang membuat pernyataan

Della Aprila
201412185

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *debt covenant*, *bonus plan*, *political cost*, risiko litigasi dan *growth opportunity* terhadap konservatisme akuntansi. Populasi yang digunakan adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2010-2017. Pengambilan sampel menggunakan teknik *purposive sampling*, sehingga sampel yang digunakan 194 perusahaan. Analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linier berganda. Teknik yang digunakan yaitu statistik deskriptif, uji asumsi klasik yaitu uji normalitas, uji heteroskedastisitas, uji multikolinearitas, dan uji autokorelasi, sedangkan uji hipotesisnya uji koefisien determinasi, uji F, dan uji t. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *bonus plan* dan risiko litigasi berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi, sedangkan *debt covenant*, *political cost*, dan *growth opportunity* tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

Kata Kunci : *Debt covenant*, *bonus plan*, *political cost*, risiko litigasi dan *growth opportunity*.



ABSTRACT

This study aims to examine the effect of debt covenants, bonus plans, political costs, litigation risk and growth opportunity on accounting conservatism. The population used is manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2010-2017. Sampling using purposive sampling technique, so that the sample used 194 companies. The analysis used in this study is multiple linear regression analysis. The technique used is descriptive statistics, classic assumption tests, namely normality test, heteroscedasticity test, multicollinearity test, and autocorrelation test, while the hypothesis test tests the coefficient of determination, F test, and t test. The results showed that the bonus plan and risk of litigation had an effect on accounting conservatism, while the debt covenant, political cost, and growth opportunity did not affect accounting conservatism

Keywords: *Debt covenant, bonus plan, political cost, litigation risk and growth opportunity.*



KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, puji dan syukur saya panjatkan kehadiran Allah SWT atas segala nikmat, rahmat, serta hidayahNya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh *Debt Covenant*, *Bonus Plan*, *Political Cost*, Risiko Litigasi dan *Growth Opportunity* Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2017)”**.

Penyusunan skripsi sebagai salah satu syarat yang harus dipenuhi guna melengkapi syarat ujian akhir sekaligus persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (S1) pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Muria Kudus. terselesaikannya skripsi ini tidak mungkin tanpa adanya ridha dari Allah SWT serta berbagai pihak yang telah memberikan bimbingan, semangat, bantuan dan doa yang tak ternilai harganya. Maka dari itu, dengan iringan rasa syukur saya kepada Allah SWT pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan rasa terimakasih sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Dr. H. Suparno,SH. MS selaku Rektor Universitas Muria Kudus
2. Bapak Dr. H. Mochamad Edris, Drs., MM selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis.
3. Ibu Sri Mulyani, SEI,M.si selaku Ketua Jurusan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.
4. Ibu Dr. Dra. Ponny Harsanti, M.si,Akt selaku dosen pembimbing 1 yang telah memberikan banyak arahan dan masukan yang sangat bermanfaat terkait skripsi ini sehingga terselesaikan dengan baik.

5. Ibu Nita Andriyani B. SE. M.Si. Akt selaku dosen pembimbing 2 yang telah memberikan banyak arahan dan masukan yang sangat bermanfaat terkait skripsi ini sehingga terselesaikan dengan baik.
6. Segenap Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus yang telah memberikan ilmu selama penulis menempuh studi.
7. Bapak dan Ibu tercinta, Bapak Sukrisnadai dan Ibu Raekas Fefy Junaeni. Adekku tersayang Iva Navita. Terimakasih atas segala doa, semangat, saran dan dukungannya yang luar biasa, sehingga skripsi ini terselesaikan dengan baik
8. Lelaki tersabarku Hadiansyah Nurhuda, terimakasih atas semua doa dan dukungannya.
9. Teman-temanku Ema, Rika, Arum, Dian, Ilham, Frisha, Putri, Dewi, Eka, Nikmah, yang selalu menemani bimbingan, yang selalu memberikan semangat dan dukungan.
10. Semua pihak yang tidak dapat saya sebutkan satu persatu.

Skripsi ini masih jauh dari kata sempurna dan masih banyak kekurangan. Oleh karena itu, penulis mengharap kritik dan saran untuk memperbaiki skripsi ini. Penulis berharap agar skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis khususnya untuk para pembaca dan berbagai pihak.

Kudus,

Penulis

Della Aprilia
NIM.201412185

DAFTAR ISI

| | |
|---|------|
| HALAMAN JUDUL | i |
| HALAMAN PENGESAHAN | ii |
| SURAT PERNYATAAN | iii |
| MOTTO DAN PERSEMBAHAN | iv |
| KATA PENGANTAR..... | v |
| ABSTRAK | vii |
| DAFTAR ISI | ix |
| DAFTAR TABEL | xiii |
| DAFTAR GAMBAR..... | xiv |
| DAFTAR LAMPIRAN | xv |
| BAB 1 PENDAHULUAN | |
| 1.1 Latar Belakang | 1 |
| 1.2 Ruang Lingkup | 8 |
| 1.3 Rumusan Masalah | 8 |
| 1.4 Tujuan Penelitian | 9 |
| 1.5 Kegunaan Penelitian | 10 |
| BAB II TINJAUAN PUSTAKA | |
| 2.1 Landasan Teori | 11 |
| 2.1.1 Teori Keagenan..... | 11 |
| 2.1.2 Konservatisme Akuntansi..... | 13 |
| 2.1.3 <i>Debt Covenant</i> | 14 |
| 2.1.4 <i>Bonus Plan</i> | 16 |
| 2.1.5 <i>Political Cost</i> | 17 |
| 2.1.6 Risiko Litigasi | 18 |
| 2.1.7 <i>Growth Opportunity</i> | 20 |
| 2.2 Penelitian Terdahulu..... | 21 |
| 2.3 Kerangka Pemikiran | 25 |
| 2.4 Hipotesis Penelitian | 29 |
| 2.4.1 Pengaruh <i>Debt Covenant</i> terhadap Konservatisme Akuntansi..... | 30 |

| | |
|---|----|
| 2.4.2 Pengaruh <i>Bonus Plan</i> terhadap Konservatisme Akuntansi | 31 |
| 2.4.3 Pengaruh <i>Political Cost</i> terhadap Konservatisme Akuntansi | 32 |
| 2.4.4 Pengaruh Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi | 34 |
| 2.4.5 Pengaruh <i>Growth Opportunity</i> terhadap Konservatisme Akuntansi | 35 |

BAB III METODE PENELITIAN

| | |
|--|----|
| 3.1 Rancangan Penelitian..... | 37 |
| 3.2 Variabel Penelitian..... | 37 |
| 3.3 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel | 38 |
| 3.3.1. Konservatisme Akuntansi | 38 |
| 3.3.2. <i>Debt covenant</i> | 39 |
| 3.3.3. <i>Bonus Plan</i> | 39 |
| 3.3.4. <i>Political Cost</i> | 40 |
| 3.3.5. Risiko Litigasi..... | 40 |
| 3.3.6. <i>Growth Opportunity</i> | 41 |
| 3.4 Jenis dan Sumber Data..... | 42 |
| 3.5 Populasi dan Sampel..... | 42 |
| 3.5.1 Populasi | 42 |
| 3.5.2 Sampel | 42 |
| 3.6 Pengumpulan Data..... | 43 |
| 3.7 Pengolahan Data | 44 |
| 3.8 Analisis Data..... | 45 |
| 3.8.1 Uji Asumsi Klasik | 45 |
| 3.8.1.1 Uji Normalitas | 45 |
| 3.8.1.2 Uji Multikolonieritas | 45 |
| 3.8.1.3 Uji Autokorelasi | 46 |
| 3.8.1.4 Uji Heteroskedastisitas | 46 |
| 3.8.2 Analisis Regresi Linier Berganda | 47 |
| 3.8.3 Pengujian Hipotesis | 47 |
| 3.8.3.1 Koefisien Determinasi (R^2) | 47 |
| 3.8.3.2 Uji Statistik F (Uji Simultan) | 48 |
| 3.8.3.3 Uji Statistik t (Uji Parsial)..... | 48 |

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

| | |
|---|----|
| 4.1 Deskripsi Objek Penelitian | 49 |
| 4.2 Analisis Statistik Deskriptif..... | 50 |
| 4.2.1 <i>Debt Covenant</i> | 50 |
| 4.2.2 <i>Bonus Plan</i> | 51 |
| 4.2.3 <i>Political Cost</i> | 51 |
| 4.2.4 Risiko Litigasi | 51 |
| 4.2.5 <i>Growth Opportunity</i> | 52 |
| 4.2.6 Konservatisme Akuntansi | 52 |
| 4.3 Uji Asumsi Klasik | 52 |
| 4.3.1 Uji Normalitas | 52 |
| 4.3.2 Uji Multikolonieritas | 53 |
| 4.3.3 Uji Autokorelasi | 54 |
| 4.3.4 Uji Heteroskedastisitas | 55 |
| 4.4 Regresi Linear berganda..... | 56 |
| 4.5 Pengujian Hipotesis | 57 |
| 4.5.1 Koefisien Determinasi | 57 |
| 4.5.2 Uji F..... | 58 |
| 4.5.3 Uji t..... | 59 |
| 4.6 Hasil Analisis dan Pembahasan..... | 61 |
| 4.6.1 Pengaruh <i>Debt Covenant</i> terhadap Konservatisme Akuntansi | 61 |
| 4.6.2 Pengaruh <i>Bonus Plan</i> terhadap Konservatisme Akuntansi | 63 |
| 4.6.3 Pengaruh <i>Political Cost</i> terhadap Konservatisme Akuntansi..... | 65 |
| 4.6.4 Pengaruh Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi..... | 66 |
| 4.6.5 Pengaruh <i>Growth Opportunity</i> terhadap Konservatisme Akuntansi ... | 68 |

BAB V KESIMPULAN

| | |
|-----------------------------------|----|
| 5.1 Kesimpulan..... | 70 |
| 5.2 Keterbatasan Penelitian | 72 |
| 5.3 Saran | 72 |

| | |
|---------------------|----|
| DAFTAR PUSTAKA..... | 74 |
|---------------------|----|

| | |
|----------------|----|
| LAMPIRAN | 78 |
|----------------|----|

DAFTAR TABEL

| | |
|---|----|
| Tabel 2.1 Tabel Penelitian Terdahulu | 22 |
| Tabel 4.1 Proses Seleksi Sampel..... | 49 |
| Tabel 4.2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif..... | 50 |
| Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas | 53 |
| Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinieritas | 53 |
| Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi | 54 |
| Tabel 4.6 Hasil Uji Heterokedastisitas (Uji <i>Gletser</i>)..... | 55 |
| Tabel 4.7 Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda..... | 56 |
| Tabel 4.8 Hasil Uji Koefisien Determinasi | 58 |
| Tabel 4.9 Hasil Uji Signifikansi Simultan (Uji F) | 58 |
| Tabel 4.10 Hasil Uji t..... | 59 |



DAFTAR GAMBAR

| | |
|---|----|
| Gambar 2.1 Skema Kerangka Pemikiran | 29 |
|---|----|



DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Sampel Penelitian
- Lampiran 2 Tabulasi Penelitian
- Lampiran 3 Konservatisme Akuntansi
- Lampiran 4 *Debt Covenant*
- Lampiran 5 *Bonus Plan*
- Lampiran 6 *Political Cost*
- Lampiran 7 Risiko Litigasi
- Lampiran 8 *Growth Opportunity*
- Lampiran 9 Output SPSS Statistik Deskriptif
- Lampiran 10 Output SPSS Asumsi Klasik
- Lampiran 11 Output SPSS Linier Berganda

